



LA FRANÇAISE

SYSTEMATIC ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht La Française Systematic Dynamic Allocation

vom 01.01.2022 bis 30.06.2022

La Française Systematic Asset Management GmbH

La Française Systematic Asset Management GmbH
Neue Mainzer Str. 80
60311 Frankfurt am Main

Handelsregister:
Frankfurt HRB 34125

Geschäftsführung:
Berit Hamann
Dennis Jeske
Kay Scherf

www.la-francaise-systematic-am.com

La Française Systematic Dynamic Allocation

Vermögensübersicht zum 30.06.2022

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		15.062.916,62	100,23
1. Investmentanteile		14.493.263,83	96,44
- Frankreich	117.394,97		0,78
- Irland	3.427.301,91		22,81
- Luxemburg	10.948.566,95		72,86
2. Derivate		21.661,90	0,14
3. Forderungen		2.232,10	0,01
4. Bankguthaben		232.480,67	1,55
5. Sonstige Vermögensgegenstände		313.278,12	2,08
II. Verbindlichkeiten		-35.167,79	-0,23
III Fondsvermögen		15.027.748,83	100,00 ¹⁾

La Française Systematic Dynamic Allocation

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fondsver-	
					im Berichtszeitraum					mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere											
Investmentanteile											
Gruppeneigene Investmentanteile											
FR0010609115	LA FRANCAISE - LF Trésorerie		ANT	1	16	16	EUR	106.722,700	117.394,97	0,78	
Gruppenfremde Investmentanteile											
Ausland											
LU1291101555	BNP P.Easy-MSCI Eu.S.C.SRI S-S		ANT	804	0	144	EUR	250,944	201.759,14	1,34	
LU2008763935	BNP PE-FTSE E/N Dv.Eur.xUK Grn		ANT	22.018	5.181	0	EUR	7,146	157.336,22	1,05	
LU1753045415	BNPPE-MSCI Eur.SRI S-Ser.5%C.		ANT	17.942	1.255	0	EUR	24,091	432.231,75	2,88	
LU1753045928	BNPPE-MSCI Jap.SRI S-Ser-5%C		ANT	21.348	1.721	0	EUR	20,687	441.626,08	2,94	
LU1659681669	BNPPE-MSCI USA SRI S-Ser.5%C.		ANT	46.071	4.221	17.398	EUR	15,901	732.593,40	4,87	
LU1615092217	BNPPE-MSCI Wrl.SRI S-Ser.5%C.		ANT	107.263	5.494	1.935	EUR	15,773	1.691.816,39	11,26	
IE00B52VJ196	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF		ANT	8.168	376	0	EUR	53,290	435.272,72	2,90	
IE00B1XNHC34	iShsII-GI.Clean Energy U.ETF		ANT	105.068	18.700	29.391	EUR	10,390	1.091.656,52	7,26	
IE00BYX2JD69	iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF		ANT	220.411	10.915	8.483	EUR	8,310	1.831.615,41	12,19	
LU2197908721	M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF		ANT	7.419	0	0	EUR	115,960	860.307,24	5,72	
LU1769088581	MUL-Lyx.MSCI EM ESG Le.Ex.U.E.		ANT	31.023	0	1.783	EUR	17,620	546.625,26	3,64	
LU1792117779	MUL-Lyx.MSCI Wrl.ESG Le.E.U.E.		ANT	68.653	2.845	2.912	EUR	25,570	1.755.457,21	11,68	
LU1563454310	MUL-Lyxor Green Bond(DR)UC.ETF		ANT	4.294	4.294	0	EUR	47,057	202.062,76	1,34	
IE00BJ38QD84	SPDR Russell2000US.S.Cap U.ETF		ANT	1.508	0	0	EUR	45,595	68.757,26	0,46	
LU0629460832	UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UE		ANT	3.209	0	0	EUR	63,420	203.514,78	1,35	
LU1484799769	UBS(L)FS-BB MSCI EO A.L.C.Sus.		ANT	15.868	15.868	0	EUR	12,566	199.397,29	1,33	
LU1048313891	UBS(L)FS-MSCI EM Soc.Res.U.ETF		ANT	79.841	0	0	EUR	12,178	972.303,70	6,47	
LU0629460089	UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF		ANT	4.991	396	1.601	EUR	144,830	722.846,53	4,81	
LU0629459743	UBS(L)FS-MSCI World Soc. Resp.		ANT	16.948	945	300	EUR	107,900	1.828.689,20	12,17	
								EUR	14.493.263,83	96,44	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	14.493.263,83	96,44	
Derivate									21.661,90	0,14	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)											
Aktienindex-Derivate											
Forderungen/Verbindlichkeiten									27.245,62	0,18	
Aktienindex-Terminkontrakte											
EURO STOXX 50 - FUTURE 16/09/2022		EUREX	EUR	Anzahl -2					760,00	0,01	
EURO STOXX 50 - FUTURE 16/09/2022		EUREX	EUR	Anzahl -35					18.025,00	0,12	
MSCI EMERGING MARKETS INDEX 16/09/2022		EUREX	EUR	Anzahl -1					4,78	0,00	
MSCI EMERGING MARKETS INDEX 16/09/2022		EUREX	EUR	Anzahl -11					2.630,45	0,02	
YEN DENOM NIKKEI 225 10/03/2022		EUREX	EUR	Anzahl -7					38.935,53	0,26	
S&P 500 E-MINI FUTURE 16/09/2022		EUREX	EUR	Anzahl -14					-33.110,14	-0,22	
Devisen-Derivate											
Forderungen/Verbindlichkeiten									-5.583,72	-0,04	
Devisen-Terminkontrakte											
EURO FX CURR FUT (CME) 19/09/2022		EUREX	USD	Anzahl 2					227,17	0,00	
EURO FX CURR FUT (CME) 19/09/2022		EUREX	USD	Anzahl 2					-5.810,89	-0,04	
EUR-Guthaben bei:											
Verwahrstelle			EUR	52.516,15			%	100,000	52.516,15	0,35	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen											
Societe Generale Paris			USD	345.844,44			%	100,000	330.809,16	2,20	
Verwahrstelle			JPY	4.705.720,00			%	100,000	33.131,96	0,22	
Verwahrstelle			USD	7.108,40			%	100,000	6.799,37	0,05	
Sonstige Vermögensgegenstände									EUR	315.510,22	2,10
Forderungen aus Anteilzeichnungen			EUR	2.232,10					2.232,10	0,01	
Initial Margin			EUR	103.801,80					103.801,80	0,69	
Initial Margin			JPY	5.390.000,00					37.949,82	0,25	
Initial Margin			USD	201.968,80					193.188,39	1,29	
Futures Variation Margin			EUR	-18.785,00					-18.785,00	-0,13	
Futures Variation Margin			JPY	-5.530.000,00					-38.935,53	-0,26	
Futures Variation Margin			USD	37.697,50					36.058,64	0,24	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									EUR	-190.775,97	-1,27
EUR-Kredite bei:										0,00	
Societe Generale Paris			EUR	-177.474,32			%	100,000	-177.474,32	-1,18	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen											
Societe Generale Paris			JPY	-1.889.229,00			%	100,000	-13.301,65	-0,09	
Sonstige Verbindlichkeiten									EUR	-35.167,79	-0,23

Verbindlichkeiten aus Anteilrückkäufen	EUR	-16.464,50			-16.464,50	-0,11
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse I)	EUR	-16,80			-16,80	0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse R)	EUR	-18.686,49			-18.686,49	-0,12
Fondsvermögen				EUR	15.027.748,83	100,00¹⁾
Zurechnung auf Anteilscheinklassen:						
La Française Systematic Dynamic Allocation W						
Anteiliges Fondsvermögen				EUR	13.544,69	
Anteilwert				EUR	11,42	
Umlaufende Anteile				STK	1.186	
La Française Systematic Dynamic Allocation R						
Anteiliges Fondsvermögen				EUR	15.014.204,14	
Anteilwert				EUR	22,08	
Umlaufende Anteile				STK	680.106	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
 Alle Vermögenswerte: Kurse per 30.06.2022

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Japanische Yen (JPY)	142,02965 EUR
US-Dollar (USD)	1,04545 = 1 EUR
Marktschlüssel	
Terminbörsen	
EUREX	European Exchange

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Ausland					
LU1806495575	AIS-Amun.Idx US Corp. SRI	ANT	0	620	
LU1859444769	BNP P.E.-EO Corp Bd.SRI Fo.Fr.	ANT	0	3.004	
DE000ETFL17	Deka Dt.B.EUROG.Ger. U.ETF				
7		ANT	0	326	
IE00B1FZS798	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	ANT	0	155	
IE00B14X4S71	iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF	ANT	0	145	
IE00BJK55C48	iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF	ANT	0	3.119	
IE00BF553838	iShs II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.ETF	ANT	0	3.197	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): MSCI EMERGING MARKETS, YEN DENOM NIKKEI 225, S&P 500 E-MINI,EURO STOXX 50)					12.214
Devisen-Derivate					
Terminkontrakte auf Devisen					
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): EUR / USD Future)					751
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): EUR / USD Future)					250

La Française Systematic Dynamic Allocation

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure **EUR** **21.661,90**
Das durch Derivate erzielte Exposure wurde gemäß § 16 Abs. 7 DerivateV ermittelt. Dabei wurden die Marktwerte der zugrundeliegenden Basiswerte S&P 500 E-MINI, EURO STOXX 50, YEN DENOM NIKKEI 225, MSCI EMERGING MARKETS INDEX und EUR/USD herangezogen.

Vertragspartner der derivativen Geschäfte
Societe Generale Paris

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

La Française Systematic Dynamic Allocation W
International Security Identification Number (ISIN)

Anteilwert	EUR	DE000A1W2AG0
Umlaufende Anteile	STK	11,42
Anleger		1.186
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	Private Anleger
Aktueller Rücknahmeabschlag	%	5,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%	0,00
Ertragsverwendung		1,20
		ausschüttend

La Française Systematic Dynamic Allocation R
International Security Identification Number (ISIN)

Anteilwert	EUR	DE0005561658
Umlaufende Anteile	STK	22,08
Anleger		680.106
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	Private Anleger
Aktueller Rücknahmeabschlag	%	5,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%	0,00
Ertragsverwendung		1,20
		ausschüttend

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **96,44**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,14**

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2022 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2022 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag
Fremdwährungsumrechnung	auf Basis der Closing Spot-Kurse von WM Company / Reuters

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß Verordnung (EU) Nr. 2015/2365

Im Geschäftsjahr wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 2015/2365 abgeschlossen.

Frankfurt am Main, August 2022

La Française Systematic Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

ANGABEN ZUR GESELLSCHAFT

La Française Systematic Asset Management GmbH

Neue Mainzer Str. 80

60311 Frankfurt am Main

Tel.: +49 (0) 69 97 57 43 -0

Fax: +49 (0) 69 97 57 43 -81

info-am@la-francaise.com

www.la-francaise-systematic-am.com

Haftendes Eigenkapital

€ 8,0 Mio., Stand 31.12.2021

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital

€ 2,6 Mio., Stand 31.12.2021

Gesellschafter

Groupe La Française

Paris

Geschäftsführer

Berit Hamann, 20355 Hamburg

Dennis Jeske, 20144 Hamburg

Kay Scherf, 63110 Rodgau

Verwahrstelle

BNP Paribas Securities Services S.C.A.

Zweigniederlassung Frankfurt am Main

Adresse bis zum 31.01.2022:

Europa-Allee 12

60327 Frankfurt am Main

Adresse seit 01.02.2022:

Senckenberganlage 19

60325 Frankfurt am Main

Haftendes Eigenkapital: € 1.881 Mio.

Stand 31.12.2021

Wirtschaftsprüfer

FFA Frankfurt Finance Audit GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Philippe Lecomte

CEO La Française AM Finance Services

Head Business & Corporate Development

Groupe La Française

Paris

Vorsitzender

Mark Wolter

Country Head Germany La Française Gruppe

Managing Director La Française Real Estate Managers (REM)

Frankfurt

Stellvertretender Vorsitzender

Dr. Sybille Hofmann

unabhängige Aufsichtsrätin

Verbandsmitglied bei

BVI Bundesverband

Investment und Asset Management e.V.

Frankfurt am Main



LA FRANÇAISE

SYSTEMATIC ASSET MANAGEMENT

La Française Systematic Asset Management GmbH
Neue Mainzer Str. 80
60311 Frankfurt am Main

Tel.: +49 (0) 69 97 57 43 -0
Fax: +49 (0) 69 97 57 43 -81
info-am@la-francaise.com
www.la-francaise-systematic-am.com